

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 14-18 กุมภาพันธ์ 2565

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (14-18 กุมภาพันธ์ 2565) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 7 ของปี 2565 ราคาน้ำตาลทรายดิบเคลื่อนไหวผันผวนตลอดทั้งสัปดาห์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่ลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยในช่วงแรกราคาน้ำตาลมีการปรับตัวลดลงต่อเนื่องจนถึงกลางสัปดาห์จากความกังวลว่าผลผลิตอ้อยที่เพิ่มขึ้นทั้งจากอินเดียและไทย จะช่วยชดเชยผลผลิตของบราซิล บวกกับการแข็งค่าขึ้นของค่าเงินเรียลบราซิลส่งผลกระทบต่อผู้ส่งออกน้ำตาลในบราซิล ต่อมาราคาน้ำตาลปรับตัวสูงขึ้นปานกลางก่อนที่จะลดลงอีกครั้งในช่วงปลายสัปดาห์ จากราคาน้ำมันดิบที่ลดลงส่งผลต่อราคาเอทานอลและน้ำตาล ซึ่งอาจกระตุ้นให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลหันไปผลิตน้ำตาลมากกว่าเอทานอล

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2565 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 17.96-18.48 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 18.20 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.06 เซนต์/ปอนด์ หรือ 0.33% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2565 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 17.49-17.91 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 17.62 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.19 เซนต์/ปอนด์ หรือ 1.07%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2565	ราคาปิดวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2565	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2565	18.48	17.96	18.20	18.26	-0.06
พฤษภาคม 2565	17.91	17.49	17.62	17.81	-0.19
กรกฎาคม 2565	17.81	17.41	17.52	17.73	-0.21
ตุลาคม 2565	17.95	17.57	17.70	17.88	-0.18
มีนาคม 2566	18.27	17.89	18.08	18.22	-0.14
พฤษภาคม 2566	17.60	17.25	17.47	17.55	-0.08
กรกฎาคม 2566	17.12	16.80	17.02	17.10	-0.08
ตุลาคม 2566	16.82	16.50	16.75	16.82	-0.07
มีนาคม 2567	16.89	16.58	16.82	16.88	-0.06
พฤษภาคม 2567	16.31	16.05	16.28	16.34	-0.06
กรกฎาคม 2567	15.96	15.77	15.93	15.99	-0.06
ตุลาคม 2567	15.88	15.68	15.85	15.92	-0.07

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2565 ราคาน้ำตาลตลาดล่วงหน้าคาดว่าจะอยู่ในช่วง 16.60-20.00 เซนต์/ปอนด์ ระหว่างดุลยภาพของไฮดรอสกับดุลยภาพการส่งออกของอินเดีย ตามข้อมูลของ Jalles Machado ด้าน Commonwealth Bank of Australia กล่าวเสริมว่า ราคาไฮดรอส และ ราคาน้ำตาลตลาดล่วงหน้าจะเพิ่มขึ้นก็ต่อเมื่อ Petrobras ขึ้นราคาน้ำมัน

➤ วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2565 ผู้บริหารของ Raizen คาดว่าในระยะยาวราคาน้ำตาลจะสูงขึ้น เนื่องจากอินเดียกำลังเปลี่ยนไปผลิตเอทานอล และราคาตลาดโลกในปัจจุบันก็ต่ำเกินไปที่จะกระตุ้นให้มีการขยายการผลิต

➤ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2565 ข้อมูลอย่างเป็นทางการระบุว่า น้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์จำนวน 359,000 ตัน ถูกส่งมอบ จากการหมดอายุสัญญาซื้อขายเดือนมีนาคม 2565 ในตลาดลอนดอน ซึ่งน้ำตาลเหล่านั้นมีต้นกำเนิด ดังนี้ 303,000 ตัน จากอินเดีย 43,000 ตัน จากกัวเตมาลาและ 12,000 ตัน จากประเทศไทย

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2565 เจ้าหน้าที่ของ Jalles Machado ในบราซิล กล่าวว่า บริษัทวางแผนที่จะปลูก อ้อยเพิ่มอีก 1,300-1,400 เฮกตาร์ในฤดูการนี้ โดยเพิ่มพื้นที่อ้อยอินทรีย์จาก 20,000 เฮกตาร์ เป็น 23,000 เฮกตาร์ รวมทั้งขยายกำลังการผลิตอีก 1 ล้านตัน ทั้งนี้ยังกล่าวเสริมว่า น่าจะมีการเปิดเผยข่าวเกี่ยวกับการควบรวมกิจการ ภายในสิ้นฤดูการ ในทำนองเดียวกัน Raizen กำลังลงทุนในการเพิ่มปริมาณอ้อยซึ่งน่าจะทำสถิติสูงสุดได้ โดย Raizen อธิบายว่าการสร้างโรงงานที่ 2 ของการผลิตเอทานอลรุ่นที่ 2 (2G) แห่งใหม่เกิดความล่าช้าเนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับการทำให้มั่นใจว่าผู้ผลิตเครื่องจักรเคาท์พาร์ทเมนท์ของปัญหาของบริษัทและไม่ได้สร้างเครื่องจักรแบบเดียวกันสำหรับผู้อื่น มีความต้องการเอทานอลรุ่นที่ 2 (2G) มากกว่าที่บริษัทจะจัดหาได้ในทศวรรษหน้า ทั้งนี้ในปี 2564/2565 บริษัทที่บราซิล 7.4 ล้านตัน เพื่อผลิตน้ำตาล 1.24 ล้านตัน และเอทานอล 3.09 ล้านลูกบาศก์เมตร ซึ่งลดลง 49%, 42% และลดลง 10% เมื่อเทียบกับปีที่แล้วตามลำดับ ขณะที่ยอดขายน้ำตาลของบริษัทในช่วงเดือน ธันวาคมลดลง 43%

➤ วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2565 ปริมาณน้ำฝนที่ดีในพื้นที่ภาคกลาง-ใต้ของบราซิลช่วงเดือนมกราคม-กุมภาพันธ์คาดว่าจะทำให้ของผลผลิตอ้อย 2565/2566 เพิ่มขึ้น 10% ตามการรายงานของ Esalq/USP's TempoCampo System ทั้งนี้ยังกล่าวเพิ่มเติมว่า ในกรณีที่เลวร้ายที่สุดการฟื้นตัวของผลผลิตอ้อยจะอยู่ที่ 5% ขณะที่ในกรณีที่ดีที่สุดนั้นการฟื้นตัวของผลผลิตอ้อยจะสูงถึง 14% โดยประมาณการผลิตอ้อยอยู่ที่ 556-567 ล้านตัน ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับพื้นที่เพาะปลูกอ้อย ในขณะเดียวกัน Pecege ตั้งเป้าผลผลิตอ้อยไว้ที่ 550 ล้านตัน ด้าน Marex Spectron คาดการณ์ว่าผลผลิตอ้อยเฉลี่ยจะอยู่ที่ 554 ล้านตัน เทียบกับ 560 ล้านตันที่ ตามการสำรวจความคิดเห็นของ Reuters ที่ทำไว้ก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ Marex Spectron ยังแนะนำว่าตัวเลขคาดการณ์ที่ต่ำกว่าเผยให้เห็นความไม่แน่นอนที่สำคัญเกี่ยวกับปริมาณผลผลิต

➤ วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2565 ตามการรายงานของ Cepea/Esalq พบว่า ในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมาโรงงานในรัฐเซาเปาโลของบราซิลขายเอทานอลเพิ่มขึ้นสี่เท่าในสัปดาห์ เนื่องจากความต้องการที่เพิ่มขึ้นซึ่งเป็นผลมาจากความสามารถในการแข่งขันของไฮดรัส ด้าน Raizen และ Sao Martinho ต่างก็คาดว่าราคาเอทานอลจะลดลงในไม่ช้า โดย Sao Martinho คาดว่าราคาไฮดรัสจะลดลงเหลือ 3,000 เรียบราซิล/ลบ.ม. (581 เหรียญสหรัฐ/ลบ.ม.) จาก 4,000 เรียบราซิล/ลบ.ม. (775 เหรียญสหรัฐ/ลบ.ม.) ในขณะนี้ ซึ่งน่าจะช่วยกระตุ้นความต้องการได้ นอกจากนี้ Raizen คาดการณ์ว่าเร็วๆนี้ Petrobras จะต้องขึ้นราคาน้ำมันซึ่งจะช่วยให้ราคาสามารถแข่งขันได้

อย่างไรก็ตาม S&P Global Platts รายงานว่า ราคาไฮดรัสหน้าโรงงานในเขต Ribeirao Preto เพิ่มขึ้น 2.2% เมื่อสัปดาห์สิ้นสุด ณ วันที่ 14 กุมภาพันธ์ มาอยู่ที่ 3,480 เรียบราซิล/ลบ.ม. (674 เหรียญสหรัฐ/ลบ.ม.) เนื่องจากความต้องการที่เพิ่มขึ้น

➤ วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2565 จากข้อมูลของ S&P Global Platts ระบุว่า น้ำตาลมีค่าพรีเมียมสูงกว่าไฮดรัส 1.77 เซนต์/เพนด์ ณ วันที่ 14 กุมภาพันธ์ ด้วยเหตุนี้ โรงงานต่างๆ น่าจะให้ความสำคัญกับการผลิตน้ำตาลเมื่อการเก็บเกี่ยวเริ่มต้นขึ้น ด้านการวิเคราะห์อื่นเสริมว่ายอดขายที่นำพิศหวังของไฮดรัสในเดือนมกราคมได้ตกย้ำแนวคิดที่ว่าสัดส่วนในการผลิตน้ำตาลจะมากกว่า

➤ วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2565 รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ภาคกลาง-ใต้ของบราซิลช่วงครึ่งหลังเดือนมกราคม ฤดูกาลผลิตปี 2564/2565 (เมษายน-มีนาคม) ณ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งหลังเดือนมกราคม			ยอดสะสม		
	ปี	ปี	เปลี่ยนแปลง	ปี	ปี	เปลี่ยนแปลง
	2563/64	2564/65	(%)	2563/64	2564/65	(%)
ผลผลิตอ้อย (พันตัน)	45	0	-100.00	597,634	521,624	-12.72
ผลผลิตน้ำตาล (พันตัน)	2	0	-100.00	38,201	32,029	-16.16
ผลผลิตเอทานอล (ล้านลิตร)	128	165	+28.11	29,547	26,881	-9.02
ATR (กก/ตันอ้อย)	260.19	0.00	-100.00	145.17	142.95	-1.53
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	16.87	0.00	-100.00	46.21	45.08	-2.45
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล (%)	83.13	100.00	+20.29	53.79	54.92	+2.10

➤ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2565 ตามรายงานของ Czapp พบว่า โรงงานในบราซิลมีแนวโน้มที่จะชะลอการขายน้ำตาลในปี 2565/2566 จนกว่าตัวเลขผลผลิตอ้อยจะชัดเจนขึ้นในช่วงปลายไตรมาสแรก นอกจากนี้ยังมีความไม่แน่นอนมากมายจากการเลือกตั้งและแข็งค่าขึ้นของค่าเงินเรียลบราซิล ด้าน Marex Spectron กล่าวเสริมว่า ราคาน้ำตาลตลาดล่วงหน้าจะยังคงเคลื่อนไหวอยู่ในช่วงนี้จนกว่าปริมาณผลผลิตในบราซิล อินเดีย และไทยจะชัดเจนขึ้น

➤วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2565 StoneX คาดว่า ผลผลิตอ้อยปี 2565/2566 ในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะเพิ่มขึ้นเป็น 565.3 ล้านตัน จากปริมาณน้ำฝนที่ดี เทียบกับที่ Canaplan คาดการณ์ไว้ที่ 540-550 ล้านตัน ด้าน Cepea กล่าวว่า การประมาณการแตกต่างกันไประหว่าง 520-578 ล้านตัน ทั้งนี้ผู้เชี่ยวชาญด้านการเกษตรกล่าวเสริมว่า อ้อยน่าจะจะมีใบมากกว่าอ้อยตอนเกิดภัยแล้งเมื่อ 2 ปีก่อน

ขณะที่ Archer Consulting รายงานว่า ในปี 2566/2567 โรงงานน้ำตาลต่างๆบอกว่าพื้นที่ปลูกอ้อยจะลดลงเนื่องจากการเปลี่ยนไปปลูกพืชที่ทำกำไรได้มากกว่าในบางส่วน

➤วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2565 Itau BBA คาดการณ์ว่าสัดส่วนการผลิตในภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ในปี 2565/2566 จะเป็นน้ำตาลมากกว่า แต่โรงงานต่างๆ ยังคงเลือกผลิตเอทานอลมากขึ้น โดยชะลอขายน้ำตาลล่วงหน้า ทั้งนี้ Safras & Mercado ยังคาดการณ์ว่าโรงงานในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะเพิ่มการผลิตน้ำตาลสูงสุด เนื่องจากไฮดรัสไม่สามารถแข่งขันในตลาดได้ ซึ่งขัดขวางความต้องการ ด้าน StoneX แย้งว่า สัดส่วนการผลิตดังกล่าวจะเป็นประโยชน์ต่อน้ำตาลหากรัฐบาลเดินหน้าแผนยกเลิกภาษีน้ำมัน สิ่งเหล่านี้จะผลักดันให้ราคาที่ทำเทียมกันกับน้ำมันเบนซินเป็น 81% จาก 75% ในปัจจุบัน ส่วนด้าน Archer Consulting กล่าวว่า ความแตกต่างของราคาระหว่างน้ำตาลกับเอทานอลคาดว่าจะยังคงตึงตัว แต่ไฮดรัสโดยรวมคาดว่าจะทำกำไรได้มากกว่า เนื่องจากมีโอกาสที่ราคาน้ำมันจะสูงขึ้นและอุปทานน้ำตาลที่เพียงพอในตลาดโลก ในทำนองเดียวกัน Cepea คาดการณ์ว่าจะมีการผลิตเอทานอล 55% เนื่องจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้น

➤วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2565 พื้นที่ส่วนใหญ่ในบราซิลจะมีฝนตกหนักในช่วง 7-10 วันข้างหน้า ตามรายงานของ Canal Rural ซึ่งคาดการณ์ว่าฝนจะตกในช่วงเดือนเมษายน-พฤษภาคม 2565 ทางตอนกลางและตอนเหนือของบราซิลเช่นกัน ด้าน Itau BBA ตั้งข้อสังเกตว่าพื้นที่ปลูกอ้อยในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลน่าจะมีปริมาณน้ำฝนตามปกติในเดือนกุมภาพันธ์ อย่างไรก็ตาม Canal Rural กล่าวเสริมว่า ปริมาณน้ำฝนอาจไม่สม่ำเสมอในพื้นที่ภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในช่วงเดือนเมษายน-พฤษภาคม 2565 โดยบางพื้นที่ได้รับปริมาณน้ำฝนไม่เพียงพอ

ขณะที่เทศบาล 33 แห่ง ในรัฐมาตู กรอสโซ โด ซูล ประกาศภาวะฉุกเฉินเนื่องจากภัยแล้ง นอกจากนี้ Canal Rural คาดการณ์ว่าการสิ้นสุดของปรากฏการณ์ลานีญาในช่วงต้นอาจทำให้อากาศหนาวเย็นกว่าอุณหภูมิปกติ

ยุโรป

➤วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2565 เกษตรกรผู้ปลูกอ้อยบนเกาะเรอูนิยงของฝรั่งเศสตั้งข้อสังเกตว่าพายุ Batsirai สร้างความเสียหายให้อ้อยจำนวนมากทำให้เป็นโพรงและมีหนูเข้ามาในแปลงอ้อยมากขึ้น อาจส่งผลให้ผลผลิตลดลงอย่างรวดเร็ว ด้านรัฐบาลช่วยด้วยการจัดหาฆ่าแมลง ขณะที่โฆษกของสหภาพแรงงานซึ่งเป็นตัวแทนของภาคส่วนน้ำตาลได้บอกกับรัฐมนตรีที่มาเยือนว่าอุตสาหกรรมน้ำตาลต้องการเงินเพิ่มอีก 20 ล้านยูโร/ปี (22.7 ล้านเหรียญสหรัฐต่อปี) เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ อย่างไรก็ตามเขาแนะนำว่ารายได้เพิ่มเติมไม่จำเป็นต้องมาจากเงินอุดหนุนโดยตรง

แต่อาจมาจากสัมปทานภาษีใหม่ นอกจากนี้เกษตรกรยังสามารถมีรายได้มากขึ้นจากชานอ้อยและผลผลิตอ้อยที่มากขึ้น

➤ วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2565 นักวิเคราะห์จาก Agritel กล่าวว่า พื้นที่ปลูกในฝรั่งเศสลดลงในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมาและอาจลดลงอีก 3% ในปี 2565/2566 ขณะที่ในปีนี้การเก็บเกี่ยวก็ใกล้เข้าสู่ภาวะปกติ แม้ว่าจะไม่เพียงพอที่จะสร้างเพิ่มน้ำตาลในคลัง

➤ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2565 กลุ่มอุตสาหกรรมน้ำตาลบนเกาะเรอูนียงเรียกร้องให้รัฐบาลฝรั่งเศสเพิ่มการสนับสนุนที่เสนอให้กับภาคการผลิตอ้อยและน้ำตาล อีกทั้งให้คำมั่นที่จะรักษาข้อเสนอในระยะยาวเพื่อให้สามารถเจรจาอนุสัญญาอ้อยปี 2565-2571 ได้ โดยกลุ่มขอให้รัฐบาลจัดหาเงินลงทุนให้เกษตรกรผู้ปลูกอ้อย 20 ล้านยูโร/ปี (22.6 ล้านเหรียญสหรัฐ) พร้อมกับ 15 ล้านยูโร/ปี (17 ล้านเหรียญสหรัฐ) สำหรับโรงงาน

➤ วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2565 ตามรายงานของ Sugar.ru พบว่า ราคาน้ำตาลขายส่งในรัสเซียเริ่มสูงขึ้นท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับความตึงเครียดระหว่างรัสเซียและสหรัฐฯ อาจนำไปสู่การลดลงของค่าเงินรูเบิลรัสเซียอย่างรวดเร็ว ซึ่งจะทำให้การส่งออกมีกำไรมากขึ้นและการนำเข้ามีราคาแพงขึ้น ด้าน Prodimex ประกาศว่านำเข้าน้ำตาลดิบ 45,000 ตัน จากบราซิลเพื่อรับประกันอุปทานที่มั่นคง บริษัทกล่าวว่าพร้อมที่จะนำเข้ามากขึ้นหากจำเป็นภายใต้โควตาปลอดภาษี 300,000 ตัน หลังจากการเก็บเกี่ยวที่นำผลิตหวังในปี 2564/2565

➤ วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2565 รัฐบาลรัสเซียได้ส่งจดหมายไปยังเครือข่ายร้านค้าปลีกทั่วประเทศเพื่อขอให้พิจารณาถึงความเป็นไปได้ในการจำกัดราคาและกำไรของผลิตภัณฑ์อาหารที่จำเป็น รวมทั้งน้ำตาลเป็น 5% ผู้สังเกตการณ์ในตลาดได้ตั้งข้อสังเกตว่า ความพยายามของรัฐบาลในการลดราคาอาจส่งผลให้พื้นที่เพาะปลูกบีทิลลดลงในปีหน้า ขณะเดียวกันมีรายงานว่านักลงทุนรายหนึ่งได้ซื้อโรงงานที่บริษัทน้ำตาล Tambov เป็นเจ้าของ โรงงานแห่งนี้สร้างขึ้นเพียงบางส่วนเท่านั้น แต่นักลงทุนอาจปรับเปลี่ยนโรงงานเมื่อพิจารณาถึงความเสี่ยงที่ตลาดน้ำตาลจะเข้ามาแทรกแซงมากขึ้น ผู้เชี่ยวชาญกล่าว

เอเชีย

➤ วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2565 อุปทานน้ำตาลในตลาดค้าส่งทางภาคเหนือของอินเดียลดลงเมื่อเร็วๆ นี้ เนื่องจากมีรายงานว่าโรงงานหลายแห่งเก็บน้ำตาลไว้เพื่อรอราคาเพิ่มขึ้น ทำให้ราคาน้ำตาลสูงขึ้นในบางตลาด ขณะที่เจ้าหน้าที่ในรัฐทมิฬนาฑูได้เยี่ยมชมแปลงอ้อยที่ได้รับผลกระทบจากหนอนผีเสื้อฤดูใบไม้ร่วง เพื่อให้คำแนะนำแก่เกษตรกรเกี่ยวกับวิธีการจัดการกับศัตรูพืช

➤ วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2565 ข้อมูล ณ วันที่ 14 กุมภาพันธ์ โรงงานในรัฐอุตรประเทศ ของอินเดียชำระหนี้ค่าอ้อยได้ 71% ขณะที่ยอดค้างชำระน้อยกว่าช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว ตัวเลขดังกล่าวขัดกับจากข้อเท็จจริงที่ว่า โรงงาน 18 โรง ไม่ชำระค่าธรรมเนียมใดๆ ในขณะที่ 38 โรงได้ชำระยอดค้างมากกว่า 100% ด้านผู้เชี่ยวชาญใน

อุตสาหกรรมอธิบายว่าโรงงานต่างๆ ต้องขอบคุณราคาเอทานอล โมลาส และราคาน้ำตาลที่ต่ำ โดยรัฐผลิตน้ำตาลได้ 5.932 ล้านตัน ณ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ ลดลงจาก 6.513 ล้านตัน ในปีที่แล้ว ตามข้อมูลของ ISMA

➤ วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2565 รัฐอุตรประเทศ ของอินเดีย แก้ไขพระราชบัญญัติอ้อยเพื่อให้หน่วยงานบางแห่งรวมถึงผู้ผลิตไฟฟ้าสามารถเรียกเก็บหนี้จากโรงงานน้ำตาลได้ง่ายขึ้น ด้านนายธนาคารท้องถิ่นกล่าวว่า การเปลี่ยนแปลงนี้ขัดกับหลักการธนาคารที่มีอยู่ เนื่องจากเพิกเฉยต่อลำดับขั้นตามปกติในการชำระหนี้ ทั้งนี้จึงมีการขอให้รัฐบาลกลางและธนาคารกลางอินเดีย (RBI) เข้าไปแทรกแซง

➤ วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2565 ตัวเลขประมาณการล่วงหน้าครั้งที่ 2 ที่เผยแพร่โดยกระทรวงเกษตรของอินเดีย ระบุว่า ผลผลิตอ้อยในปี 2564/2565 จะอยู่ที่ 414.04 ล้านตัน ซึ่งสูงสุดเป็นประวัติการณ์ และมากกว่าค่าเฉลี่ย 40.59 ล้านตัน ในขณะที่ตามข้อมูลของ ISMA ณ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ อินเดียผลิตน้ำตาลได้ 22.091 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 20.911 ล้านตันในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว ทั้งนี้หน่วยงานเผยว่า จนถึงขณะนี้ได้มีการลงนามในสัญญาสำหรับส่งออกน้ำตาล 5 ล้านตัน โดยจัดส่งไปแล้ว 3.15 ล้านตัน และจะจัดส่งอีก 800,000 ตัน ในเดือนนี้

➤ วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2565 โรงงานในรัฐมหาราษฏระของอินเดียได้รับคำสั่งให้ปิดอ้อยที่เหลือทั้งหมด ก่อนที่จะปิดตัวลง กรรมการอ้อยกล่าว จนถึงขณะนี้โรงงานหลายแห่งในรัฐผลิตน้ำตาลได้ 8.53 ล้านตัน จากอ้อย 84 ล้านตัน และยังมีอ้อยเหลืออยู่อีกประมาณ 30-35 ล้านตัน ที่รอดำเนินการ ขณะเดียวกันโรงงานได้จ่ายเงินไปแล้ว 91% ของราคาอ้อยและค่าตอบแทน (FRP)

➤ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2565 สื่ออินเดียคาดว่าอินเดียและสหรัฐอเมริกาจะลงนามในข้อตกลงหุ้นส่วนทางเศรษฐกิจที่ครอบคลุมของอินเดีย-สหรัฐอเมริกา (CEPA) ในวันที่ 18 กุมภาพันธ์ โดยทั้งสองประเทศจะปรับลดภาษีสำหรับผลิตภัณฑ์จำนวนหนึ่งภายใต้ข้อตกลงนี้ ด้านเจ้าหน้าที่ของรัฐกล่าวว่า ขณะนี้อินเดียกำลังดำเนินการตามข้อตกลงการค้าเสรี (FTA) กับสหราชอาณาจักร สหภาพยุโรป แคนาดา และอิสราเอล

➤ วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2565 สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย ISMA คาดการณ์ว่าอินเดียจะยังคงมีน้ำตาลเกินดุลต่อไปอีก 5-8 ปีข้างหน้า แม้ว่าจะมีการนำอ้อยไปผลิตเอทานอลมากขึ้นก็ตาม นอกจากนี้กระทรวงเกษตรของสหรัฐฯ (USDA) แย้งว่ารัฐบาลอินเดียดูเหมือนจะให้ความสำคัญกับเอทานอลจากธัญพืชมากกว่า โดยอนุมัติโครงการที่ใช้อ้อย 70-75 โครงการ เมื่อเทียบกับโครงการที่ใช้เมล็ดพืช 110 โครงการ ซึ่งเทียบเท่ากับกำลังการผลิตเอทานอล 3 พันล้านลิตร และ 1.88 พันล้านลิตรตามลำดับ ปัจจุบันอินเดียมีกำลังการผลิตเอทานอลจากอ้อยอยู่ที่ 5.25 พันล้านลิตร และกำลังการผลิตเอทานอลจากธัญพืชอยู่ที่ 2.58 พันล้านลิตร และมีเพียง 750 ล้านลิตรสำหรับเชื้อเพลิงเอทานอลจากเมล็ดพืช

ขณะที่ในรัฐกรณาฏกะ โรงงานเอทานอลแห่งใหม่ที่สามารถผลิตเอทานอลได้ 300,000 ลิตร/วัน จากทั้งน้ำอ้อยและเมล็ดพืช ซึ่งจะพร้อมดำเนินการภายในสิ้นปี 2565 นี้

➤วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2565 ผู้นำเสียงข้างมากในวุฒิสภาแย้งว่าวุฒิสภาควรตรวจสอบการตัดสินใจของรัฐบาลฟิลิปปินส์ที่จะอนุญาตให้นำเข้าน้ำตาล 200,000 ตัน ในช่วงฤดูอ้อย เนื่องจากการนำเข้าดังกล่าวจะทำให้รายได้ของเกษตรกรลดลง นอกจากนี้สมาชิกของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการน้ำตาลของฟิลิปปินส์ (SRA) กล่าวว่าไม่ควรจำกัดโควตานำเข้าเฉพาะอุตสาหกรรมเครื่องตีหมึก เนื่องจากการตัดสินใจจะไม่ส่งผลให้ราคาน้ำตาลลดลงโดยทั่วไป แต่จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทเพียงไม่กี่แห่ง

➤วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2565 ยังคงไม่ชัดเจนว่าคำสั่งห้ามชั่วคราว (TRO) ของการที่จะนำเข้าน้ำตาล 200,000 ตัน ของฟิลิปปินส์นั้นหมายความว่า การนำเข้านี้จะล่าช้า ลดลง หรือยกเลิก ด้านสำนักงานกำกับดูแลกิจการน้ำตาลของฟิลิปปินส์ (SRA) กล่าวว่า กำลังปฏิบัติตามคำสั่งซึ่งมีผลจนถึงวันที่ 2 มีนาคม โดยการพิจารณาคดีจะมีขึ้นในวันที่ 24 กุมภาพันธ์ นี้

ในขณะเดียวกัน ณ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ โรงงานในฟิลิปปินส์ผลิตน้ำตาลทรายดิบได้ 1.02 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 990,000 ตัน เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว และผลิตน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์ได้ 354,000 ตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 42% จากช่วงเวลาเดียวกันกับปีที่แล้ว ขณะที่ความต้องการน้ำตาลทรายดิบเพิ่มขึ้น 13% มาอยู่ที่ 832,000 ตัน

➤วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2565 ศาลระดับฎีกาพิจารณาคำสั่งของสำนักงานกำกับดูแลกิจการน้ำตาลของฟิลิปปินส์ (SRA) ให้นำเข้า 200,000 ตัน เป็นระยะเวลา 20 วัน โดยสหพันธ์ผู้ผลิตน้ำตาลแห่งสหพันธ์ (Unifed) ได้ยื่นคำร้องซึ่งประสบความสำเร็จในการแสดงให้เห็นว่า จะได้รับผลกระทบจากการนำเข้าครั้งนี้ ศาลกล่าว

➤วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2565 โรงงานรายงานว่าราน้ำตาลได้ลดลงแล้วตามคำสั่งของสำนักงานกำกับดูแลกิจการน้ำตาลของฟิลิปปินส์ (SRA) ที่อนุญาตให้นำเข้าน้ำตาล ด้านบริษัท Victorias Milling Company รายงานราคาน้ำตาลที่ 240 เปโซ/50 กก. (4.67 เหรียญสหรัฐ/50 กก.) ซึ่งลดลงนับตั้งแต่มีการประกาศ ขณะเดียวกันผู้นำเสียงข้างมากในวุฒิสภา เรียกร้องให้กรมวิชาการเกษตรไม่อนุญาตให้นำเข้าน้ำตาลในช่วงฤดูการผลิต

➤วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2565 Czapp กล่าวว่า การบริโภคน้ำตาลในฟิลิปปินส์ปัจจุบันอยู่ที่ 2.5 ล้านตัน/ปี นั้นใกล้จะถึงจุดสูงสุดแล้ว ทั้งนี้หน่วยงานได้ตั้งข้อสังเกตว่า การเติบโตของประชากรและการขยายตัวของเมืองกำลังชะลอตัว ขณะที่รัฐบาลใช้ภาษีน้ำตาลเพื่อลดความต้องการน้ำอัดลมลง

➤วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2565 โรงงานน้ำตาล Mengpeng ในมณฑลยูนนานของจีนถูกบังคับให้หยุดการหีบอ้อยเมื่อวันที่ 20 มกราคม เนื่องจากทางการปิดพรมแดนกับลาวเพื่อจำกัดการแพร่ระบาดของโคโรนาไวรัส โดยพรมแดนถูกเปิดอีกครั้งเมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ และขณะนี้โรงงานก็กลับมาเปิดดำเนินการอีกครั้ง โดยนำเข้าอ้อยจากลาวจำนวน 530,000 ตัน นอกเหนือจาก 420,000 ตัน ที่ได้แปรรูปไปแล้ว

➤วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2565 นักวิเคราะห์ของจีนได้ปรับลดตัวเลขคาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลในปี 2564/2565 ลงเหลือ 9.6-9.8 ล้านตัน ด้านนักวิเคราะห์อีกรายกล่าวเสริมว่า การนำเข้าในเดือนมกราคมน่าจะต่ำ แต่

อุปทานที่เพียงพอและความต้องการที่ลดลงน่าจะรักษาราคาให้อยู่ภายใต้แรงกดดันต่อไป เมื่อการนำเข้าปิดลงในช่วงสองเดือนที่ผ่านมา โรงงานต่างๆ จะขายน้ำตาลในคลังได้ง่ายขึ้น ด้วยเหตุนี้ และการที่ราคาน้ำตาลปัจจุบันใกล้เคียงกับต้นทุนการผลิตของโรงงาน ราคาน้ำตาลในประเทศจึงไม่ควรตกไปมากกว่านี้

➤ วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2565 ตามการรายงานของสมาคมน้ำตาลจีน พบว่า ณ สิ้นเดือนมกราคม 2565 จีนผลิตน้ำตาลได้ 5.32 ล้านตัน ลดลงจาก 6.59 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว โดยโรงงานขายน้ำตาลได้ 2.1 ล้านตัน ในช่วงเวลาดังกล่าว ขณะที่การนำเข้าน้ำตาลในปี 2564 รวมอยู่ที่ 5.67 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 7.6% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า และการส่งออกน้ำตาลอยู่ที่ 122,000 ตัน

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2565 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 43,667 ล็อต หรือประมาณ 2.22 ล้านตัน ซึ่งลดลง 1,201 ล็อต ประมาณ 61,010.80 ตัน หรือลดลง 2.68% เมื่อเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) 44,868 ล็อต หรือประมาณ 2.28 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (8 กุมภาพันธ์ 2565) และเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) มากสุดเป็นประวัติการณ์ 348,218 ล็อต หรือประมาณ 17.69 ล้านตัน (27 กันยายน 2559)

วิจารณ์และความเห็น

ตลาดน้ำตาลยังคงเคลื่อนไหวผันผวนในกรอบ 17.50-18.00 เซนต์/ปอนด์ สำหรับงวดส่งมอบเดือนพฤษภาคม 2565 ทั้งนี้ตลาดยังคงได้รับผลกระทบจากข่าวเรื่องการคาดการณ์ผลผลิตที่จะเพิ่มขึ้นของบราซิลเนื่องจากฝนที่ตกลงมาในช่วงนี้ รวมถึงตลาดยังคงรอปัจจัยบวกที่จะเข้ามาช่วยให้ราคาสามารถที่จะทะลุแนวต้านที่ 18.00 เซนต์/ปอนด์ ขึ้นไปให้ได้ คาดว่าเวลาที่เหลือในเดือนนี้จะเป็นการจัดการสัญญาและตัวของงวดส่งมอบเดือนมีนาคม 2565 รวมถึงการปรับโครงสร้างภาษีน้ำมันใหม่ในเร็วนี้ๆ ของประเทศบราซิล ซึ่งอาจจะส่งผลให้ราคาน้ำตาลมีการแกว่งที่ค่อนข้างมากและจะเป็นการแกว่งในระยະสั้นๆ ก่อนที่ตลาดจะประเมินตัวเลขการส่งมอบน้ำตาลต่อตลาดของงวดส่งมอบเดือนมีนาคม 2565 อีกครั้งว่าจะมีมากน้อยแค่ไหน

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
21 กุมภาพันธ์ 2565